# **SG MULTI ACTIFS EQUILIBRE**

## Rapport mensuel

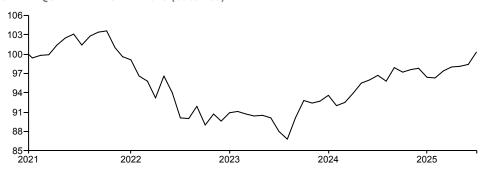
#### **OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT**

L'objectif de gestion du FCP vise à générer, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance régulière au travers de la mise en place d'une gestion active et flexible, en investissant principalement sur l'ensemble des marchés mondiaux d'actions, de taux et sur les marchés monétaires. Cette flexibilité permet ainsi de construire un portefeuille diversifié en termes de classes d'actifs, d'univers géographiques et de supports d'investissement. La sélection des investissements combine des critères d'analyse financière et extra-financière, intégrant la prise en compte de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Le FCP promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement SFDR.

#### **HISTORIQUE DE PERFORMANCES**

Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs

#### **GRAPHIQUE DE PERFORMANCES (base 100)**



#### **PERFORMANCES**

Performances cumulées	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans*	5 ans*	Depuis lancement *
Fonds	1,95%	2,39%	3,26%	3,75%	3,65%	-	0,07%

Performances calendaires	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds	4,70%	4,29%	-14,13%	-	-

Source : Société Générale Investment Solutions France

#### **DONNÉES DE RISQUE**

	Volatilité			Perte maximum	Période de recouvrement (mois)
	1 an	3 ans	5 ans		
Fonds	3,77%	5,05%	-	-16,90%	-

Source : Société Générale Investment Solutions France

Risque de perte en capital, Risque de change, Risque actions

## **SEPTEMBRE 2025**

PART CAPITALISATION EUR

FR00140009Z9 100.33 **Actifs nets** 187,71 M€

Indicateur synthétique de risque ISR



Risque plus faible Risque plus élevé Rendement Rendement potentiellement plus potentiellement plus élevé faible

SFDR

Art 8

Minimum d'investissement durable

Date de lancement

16 mars 2021

Forme juridique

Fonds commun de placement de droit français

Société de gestion

SG IS (France)

Dépositaire/Conservateur

Société Générale S.A.

Type d'investisseur

Tout investisseur

Devise de la part

Valorisation/Soucription/Rachat

Ouotidien

Valeur liquidative d'origine

100 EUR

**Souscription minimum** 

1 millième de part

**Coûts ponctuels** 

Coûts d'entrée 2,00% Coûts de sortie 0,00%

Coûts récurrents

Frais de gestion et autres frais

administratifs et d'exploitation

0,27%

Coûts de transaction

**Coûts accessoires** Frais de performance

Benchmark (indice de référence)

19% MSCI USA, 19% MSCI Europe, 5% MSCI Japan, 7% MSCI Emerging Markets, 19% Ice BofAML Euro Gov, 15% Ice BofAML Euro Corp, 4% Ice BofAML Euro HY, 7.50% HFRU HF Composite, 4.50% LBMA Gold.

1,01%

Eligibilité

Assurance-Vie Comptes titres ordinaire

(1) Échelle de risque allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé); le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risaue. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

Tout renseignement contractuel relatif au fonds renseigné dans cette publication figure dans le prospectus. Le prospectus, le DICI, ainsi que les états financiers annuels et les statuts sont disponibles gratuitement auprès du siège de SG 29 Haussmann ou sur le site suivant :

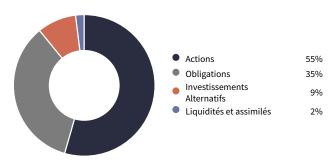
www.sg29haussmann.societegenerale.fr



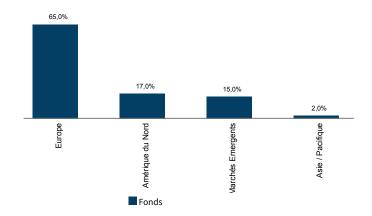


## **SEPTEMBRE 2025**

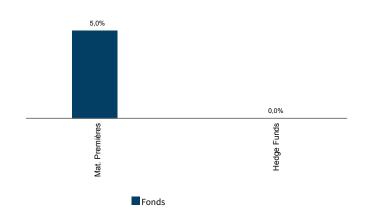
## **RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS**



## **RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS**



#### **RÉPARTITION ALTERNATIFS**



Source: Société Générale Investment Solutions France

La pondération réelle, les allocations d'investissements et les rendements sont susceptibles de varier sur une période continue et peuvent ne pas être exactement les mêmes que ceux indiqués. Les investisseurs doivent comprendre les différentes classes d'actifs qui composent les allocations d'investissements car chaque classe d'actifs possède des types de risques spécifiques.





## **POSITIONS DU PORTEFEUILLE**

	Type d'actif	Type géographique/Obligations	
29 HAUSSMANN EURO CREDIT FCP	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	6,0%
29 HAUSSMANN EURO OBLIGATIONS D'ETATS PART C	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	7,0%
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND SICAV	Actions	Marchés Emergents	2,0%
AMUNDI CORE S&P 500 SWAP UCITS ETF EUR HEDGED DIST	Actions	Amérique du Nord	5,0%
AMUNDI ETF ICAV - AMUNDI S&P 500 EQUAL WEIGHT ESG UCITS ETF	Actions	Amérique du Nord	5,0%
AMUNDI STOXX EUROPE 600	Actions	Europe	9,0%
BFT AUREUS ISR	Obligations	Liquidités et assimilés	1,0%
BLACK ROCK GLOBAL FUNDS SICAV	Actions	Europe	5,0%
BLACK ROCK GLOBAL FUNDS SICAV - EURO CORPORATE BOND FUND	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	1,0%
DNCA INVEST SICAV ALPHA BONDS	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	2,0%
EDMOND DE ROTHSCHILD SICAV FINANCIAL BONDS	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	2,0%
ELEVA UCITS EUROPEAN SELECTION SHS 12 SICAV	Actions	Europe	4,0%
ELEVA UCITS FUND SICAV ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE FUND	Investissements Alternatifs	Alternatifs	3,0%
FIDELITY FUND JAPAN ADVANTAGE FUND	Actions	Asie/Pacifique	2,0%
FIDELITY FUNDS SICAV EUROPEAN HIGH YIELD FUND	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	2,0%
GLOBAL SICAV OFI INVEST PRECIOUS METALS	Investissements Alternatifs	Commodities	5,0%
ISHARES II PLC EURO CORP BOND ESG SRI UCITS ETF	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	5,0%
JANUS HENDERSON HORIZON FUND SICAV	Actions	Europe	3,0%
M AND G INVESTMENT FUNDS 1 SICAV EUROPEAN STRATEGIC VALUE	Actions	Europe	5,0%
MULTI UNIT LUX SICAV CORE MSCI EMER MARKET SWAP	Actions	Marchés Emergents	3,0%
NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS SICAV	Actions	Amérique du Nord	7,0%
NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC NEUBERGER SICAV	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	4,0%
PIMCO FUNDS:GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - INC FUND INST HEDG	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	2,0%
ROBECO US PREM EQ I EUR	Actions	Europe	3,0%
SG IS FUND - EMERGING MARKETS EQUITY ME EUR	Actions	Marchés Emergents	2,0%
SG IS FUND - EURO HIGH YIELD ME EUR	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	4,0%

Source: Société Générale Investment Solutions France
La pondération réelle, les allocations d'investissements et les rendements sont susceptibles de varier sur une période continue et peuvent ne pas être exactement les mêmes que ceux indiqués. Les investisseurs doivent comprendre les différentes classes d'actifs qui composent les allocations d'investissements car chaque classe d'actifs possède des types de risques spécifiques.





#### SEPTEMBRE 2025

#### **COMMENTAIRES DE GESTION**

Les données économiques de septembre mettent en lumière des dynamiques contrastées entre les principales zones géographiques. En zone euro, la BCE demeure prudente en maintenant son taux directeur à 2 %, estimant que la politique monétaire reste adaptée au contexte de croissance modérée et d'inflation proche de la cible. Les indices PMI traduisent une activité globale stable (51,2) mais contrastée (contraction en France du secteur manufacturier, redressement de l'Allemagne porté par les services). Enfin, si l'inflation ralentissait davantage au cours des prochains mois, une détente monétaire pourrait être envisagée par la BCE d'ici la fin de l'année.

Aux États-Unis, la Fed a amorcé un cycle de baisse des taux (-0,25%) dans le cadre d'une accélération de l'inflation mais d'un ralentissement du marché du travail. L'indice des prix à la consommation (CPI) d'août affiche une inflation à 2,9 %, avec une inflation sous-jacente à 3,11 %, reflétant notamment les impacts persistants des hausses tarifaires et la forte augmentation des prix des biens durables. Malgré ce contexte inflationniste, la révision à la hausse du PIB du deuxième trimestre à 3,8 % A/A, témoigne d'une demande intérieure plus robuste que prévu. Sur le marché du travail, les données indiquent un fort ralentissement : les demandes d'allocations chômage en août ont atteint 263 000, un niveau inédit depuis 2021.

En Chine, les indicateurs confirment une activité économique qui demeure morose notamment sur la consommation des ménages, une production industrielle en hausse modérée de 5,2 % A/A, des ventes au détail à 3,4 % A/A et un taux de chômage s'établissant à 5,3 % en août. Ce ralentissement s'inscrit dans un contexte de crise immobilière prolongée et de tensions commerciales persistantes avec les États-Unis.

Sur l'obligataire, les performances tant sur les dettes souveraines que d'entreprises sont restées stables.

Sur le mois, les performances des marchés actions sont les suivantes (en €, indices Net Return) : CAC40 +2,62%, MSCI Europe +1,59%, MSCI USA +3,24% (+3,72% en USD), MSCI EMERGING +6,74%, MSCI JAPAN +2,04%

Nous avons maintenu à l'identique nos allocations ce mois-ci : positionnement action qui privilégie l'Europe et les USA. Sur l'obligataire, nous maintenons notre préférence aux obligations d'entreprises.

Dans ces conditions, sur le mois, notre fonds SG MULTI ACTIFS EQUILIBRE affiche une hausse de +1,95%.

## **AVERTISSEMENT**

Le présent document, de nature publicitaire, n'a pas de valeur contractuelle. Son contenu n'est pas destiné à fournir un service d'investissement, il ne constitue ni une offre de produit ou service, ni une recommandation personnalisée sur un produit financier, ni une sollicitation d'aucune sorte, ni un conseil juridique, comptable ou fiscal de la part de Société Générale Investment Solutions. La référence à certains instruments financiers, le cas échéant, est donnée à titre d'illustration pour mettre en avant certaines valeurs présentes ou qui ont été présentes dans le portefeuille du fonds. Elle ne constitue pas une recommandation d'investissement dans ces instruments. Les informations sur les performances passées éventuellement reproduites dans le présent document ne garantissent en aucun cas les performances futures. Ce document est élaboré à partir de sources que Société Générale Investment Solutions considère comme étant fiables et exactes au moment de sa réalisation mais qui n'ont pas été certifiées de manière indépendante. Toutes les informations contenues dans ce document peuvent être modifiées sans préavis. Ce document ne contient pas toutes les informations nécessaires et suffisantes à la prise de décision d'investissement. Avant toute décision finale d'investissement dans le produit financier visé dans ce document, l'investisseur doit prendre connaissance de l'ensemble des informations contenues dans la documentation réglementaire du fonds, et notamment du Document d'Informations Clés (DIC) en vigueur, disponible sur simple demande auprès de votre conseiller, sur le https://investmentsolutions.societegenerale.fr/fr/ et le site de l'AMF (HYPERLINK "http://www.amf-france.org" www.amf-france.org) ainsi que le prospectus en vigueur également disponible sur simple demande auprès de Société Générale Investment Solutions ou de votre conseiller. Nous vous invitons plus particulièrement à prendre connaissance des coûts et charges du fonds, qui ont une incidence négative sur sa performance, ainsi que des facteurs de risques spécifiques à ce fonds. L'investisseur potentiel doit également s'assurer de la compatibilité du produit avec sa situation financière, ses objectifs d'investissement, ses connaissances et son expérience en matière d'instruments financiers, son degré d'acceptation du risque et sa capacité à en subir les pertes ainsi que ses préférences en matière de durabilité des produits financiers. En conséquence, Société Générale Investment Solutions ne peut en aucun cas être tenue responsable, directement ou indirectement, de toutes les conséquences, notamment financières, résultant d'opérations sur instruments financiers conclues sur la base de ce seul document qui ne se substitue pas aux documents réglementaires et aux documents d'informations périodiques du fonds. L'accès au fonds peut faire l'objet de restriction à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Il ne peut notamment être offert ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une « U.S. person » selon la définition de la réglementation américaine « Regulation S» et/ou FATCA.Le présent document est émis par, société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP 06000029, S.A.S au capital de 2.000.000 €, agissant sous la dénomination commerciale de Société Générale Investment Solutions (France), ayant son siège au 29 Boulevard Haussmann, 75009 Paris immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de PARIS sous le numéro 450 777 008.De plus amples détails sont disponibles sur le site de Société Générale Investment Solutions: https://investmentsolutions.societegenerale.fr N°ADEME: FR231725\_01YSGB



